

(上接C1版)

满足上述条件时,公司该年度应该进行现金分红;不满足上述条件之一时,公司该年度可以不进行现金分红,但公司最近三年以现金方式累计分配的利润不得少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

## 4、现金分红比例和期间间隔

在符合利润分配原则,满足现金分红的条件的前提下,公司每年度以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%,且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。公司符合本章程规定的条件,可以每年度进行一次利润分配,董事会也可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

## 5、发放股票股利的条件

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况,在保证足额现金分红及公司股本规模的前提下,必要时公司可以采用发放股票股利方式,具体分红比例由公司董事会审议通过后,提交股东大会审议决定。

## 6、存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

## 7、利润分配的决策程序与机制

(1)董事会审议利润分配预案履行的程序和要求:公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展规划及下阶段资金需求,并结合股东(特别是中小股东),独立董事的意见,在符合公司章程既定的利润分配政策的前提下,认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例,调整的条件及其实策程序要求等事宜,提出年度或中期利润分配预案,提交股东大会审议,经股东大会审议通过后。利润分配预案经董事会过半数以上董事表决通过,方可提交股东大会审议。

独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见,并对现金分红具体方案发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

(2)股东大会审议利润分配方案需履行的程序和要求:股东大会对现金分红具体方案进行审议时,应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流(包括但不限于提供网络投票表决,邀请中小股东参会等方式),充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。

## (3)监事会应当对以上利润分配的决策程序及执行情况进行监督。

## 8、利润分配政策的调整机制

(1)公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展需要,或者外部经营环境发生变化,确需调整利润分配政策时,应以股东权益保护为出发点,调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件的规定。

(2)公司董事会在充分研究论证后提出有关调整利润分配政策的议案,由独立董事、监事会发表意见,经公司董事会审议通过后提交股东大会批准,公司可以安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。股东大会审议调整利润分配政策的议案需经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

## 八、公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

(一)行业周期和宏观经济周期波动风险  
我国精细化工行业是受经济波动以及政策影响较大的周期性行业,行业的周期性与经济增长的周期性有较大的关联性。受上游原材料价格波动、下游产品市场需求、产品供给能力、国家环保核算等众多因素的影响,报告期内,以低碳脂肪族为主的部分精细化工行业景气度自2016年开始有较大幅度的回升,在2018年上半年达到近期峰值后开始有所回落,受行业周期性波动影响,发行人2019年营业收入较2018年下降8.54%,净利润(以扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润)较2018年下降22.15%,未来仍存在由于宏观经济增速放缓、行业供求关系变化等因素导致我国精细化工行业产生波动的可能性。

(二)环保政策风险  
长期以来公司采取积极的环保措施,高度重视在环保方面的投入和管理,目前公司的各类污染物通过处理后均达标排放,符合政府目前有关环保法律法规的要求,报告期内未受到过环保部门的行政处罚,但随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施,社会环保意识的增强,国家环保政策日渐趋严,相关环保门槛和标准的提高,以及政府环保管理力度的加大,不排除公司因加大环保投入对经营业绩产生影响。同时,随着公司生产规模的不断扩大,“三废”排放量会相应增加,如果“三废”的处理,排放不达标,可能会对环境造成一定的污染,从而给公司的正常生产经营带来影响。

公司主要产品下游为农药、医药、涂料、染料等行业,属于环保重点监管领域,如下游行业安全环保监管升级,部分客户停产或整改,可能导致下游需求阶段性减弱,进而影响公司经营业绩。

(上接C1版)

7、若配售对象属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金登记和基金备案办法(试行)》所规定的私募投资基金,或除公募基金、养老金、社保基金、企业年金基金、保险资金之外的配售对象的任一级出资方存在私募投资基金,则该等私募基金须在2020年2月12日(7-5日)中午12:00前按以上法规规定完成私募基金管理人的登记和私募基金的备案,并能提供登记备案证明的相关文件(包括但不限于登记备案函、登记备案系统截屏等)。

## 8、网下投资者属于以下情形之一的,不得参与本次网下发行:

(1)发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他员工;发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接实施控制、共同控制或施加重大影响的公司,以及该公司控股股东、控股子公司和控股股东控制的其他子公司;

(2)主承销商及其持股比例5%以上的股东,主承销商的董事、监事、高级管理人员和其他员工;主承销商及其持股比例5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接实施控制、共同控制或施加重大影响的公司,以及该公司控股股东、控股子公司和控股股东控制的其他子公司;

## (3)承销商及其控股股东、董事、监事、高级管理人员和其他员工;

(4)上述(1)、(2)、(3)所述人士的关系密切的家庭成员,包括配偶、子女及其配偶,父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶,配偶的兄弟姐妹,子女配偶的父母;

(5)过去6个月内与主承销商存在保荐、承销业务关系的公司及其持股5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员,或已与主承销商签署保荐、承销业务合同或达成相关意向的公司及其持股5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员;

(6)通过配售可能导致不当行为或不正当利益的其他自然人、法人和组织;

(7)被证券业协会列入首次公开发行股票网下投资者黑名单的投资者。

第(2)、(3)项规定的禁止配售对象管理的公募基金不受前款规定的限制,但应符合中国证监会的有关规定。

9、配售对象应遵守行业监管要求,申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。

10、已初步询价开始日前一个交易日2020年2月12日(7-5日)中午12:00前按照《管理细则》在证券业协会完成网下投资者注册,并已开通上交所网下申购电子平台CA证书。

11、初步询价开始前一日2020年2月12日(7-5日)中午12:00前向主承销商提交网下申购承诺函等材料,并经过主承销商核查认证。

## 12、监管部门和证券业协会要求的其他条件。

拟参与本次网下发行的投资者及其管理的配售对象应首先自行审核比对关联方,确保其符合相关法律法规以及本公告规定的条件,投资者参与询价即视为与主承销商和发行人不存在任何直接或间接关联关系。如因投资者的原因,导致发生关联方询价或配售等情况,投资者应承担由此产生的全部责任。

## (二)网下投资者资格核查文件的提交

网下投资者参与本次网下询价,须在2020年2月12日(7-5日)中午12:00前将下述核查材料发至主承销商邮箱(jyipo@stocke.com.cn):

机构投资者需提供如下材料(所有文件加盖公章并扫描)		格式要求
1 营业执照副本	扫描件	
2 客户基本信息表(机构)(附件1)	扫描件及EXCEL电子版	
3 首次公开发行股票网下投资者承诺函(机构)(附件3)若配售对象属于公募基金、养老金、社保基金,则无需提供	扫描件	
4 网下投资者关联方信息表(机构)(附件5)若配售对象属于公募基金、养老金、社保基金,则无需提供	扫描件及EXCEL电子版	
5 配售对象出资方基本信息表(机构)(附件5)若配售对象属于公募基金、养老金、社保基金、企业年金计划、保险资金投资账户、QFII投资账户、机构自营投资账户,则无需提供	扫描件及EXCEL电子版	
6 配售对象如属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金登记和基金备案办法(试行)》规定的私募基金管理人或私募基金,还应提供私募基金管理人登记和私募基金产品成立的备案证明文件(包括但不限于备案函、备案系统截屏等)	扫描件	
7 配售对象如属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金登记和基金备案办法(试行)》的规定,未能在中国基金业协会完成管理人登记和基金备案的私募基金;	扫描件	
8 配售对象如属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金登记和基金备案办法(试行)》的规定,未能在中国基金业协会完成管理人登记和基金备案的私募基金;	扫描件	
9 个人投资者需提供如下材料(所有文件由投资者本人签字并扫描)	格式要求	
10 身份证复印件(含正反面)	扫描件	
11 客户基本信息表(自然人)(附件2)	扫描件及EXCEL电子版	
12 首次公开发行股票网下投资者承诺函(自然人)(附件4)	扫描件	
13 网下投资者关联方信息表(自然人)(附件6)	扫描件及EXCEL电子版	

以上材料模板请在浙商证券官网下载,下载模板无需在官网注册。  
下载路径:www.stocke.com.cn - 公司公告  
亦可直接点击[https://www.stocke.com.cn/szsq/wsyt/zsgg\\_more.jsp?branc\\_hld=9](https://www.stocke.com.cn/szsq/wsyt/zsgg_more.jsp?branc_hld=9)

公募基金、养老金以及社保基金只提供营业执照副本及客户基本信息表(机构客户)即可参与本次网下询价,但需自行审核对比关联方,确保不存在与主承销商及发行人有任何直接或间接的关联关系。以上机构参与询价,即视同与主承销商及发行人不存在任何直接或间接的关联关系,并承担由此产生的全部责任。

机构投资者中,除公募基金、养老金、社保基金、企业年金、保险资金、QFII投资账户、机构自营投资账户的其他配售对象需提供《配售对象出资方信息

## (三)安全生产风险

公司生产所需的部分原材料或产品为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物品,产品生产过程对工艺操作要求较高,若处理不当则可能会发生火灾、爆炸等安全事故,威胁生产人员的健康和安全,给公司的正常生产经营带来影响,公司历来高度重视生产安全管理,制定了较为全面的安全生产管理制度并严格遵照执行。虽然公司报告期不存在违反我国安全生产监督管理法律、法规而受行政处罚的情形,也未发生重大生产安全事故,但化工产品生产方面仍存在高温高压、易燃易爆、有毒有害杂质等不安全因素,不排除因生产过程管理控制不当,疏于安全管理,设备年久老化失修或其他不确定因素发生导致安全事故,给公司财产、员工人身安全和周边环境带来不利影响的风险。

## (四)应收账款增长的风险

报告期内,随着公司收入规模逐步扩大,公司应收账款票据及应收账款逐步增加。报告期各期末,公司应收账款票据及应收账款净额分别为25,051.78万元、19,678.78万元和22,374.27万元。截至2019年12月31日,公司应收账款账龄主要为一年以内,虽然公司历来重视应收账款的回收并制定了应收账款管理制度,但如果公司对上述应收账款催收不及时,或主要债务人的财务经营状况发生恶化,将给公司经营带来一定的风险。

## (五)主要产品毛利率波动风险

报告期内,因产品结构调整、产品售价变动、原材料价格波动等综合因素影响,公司主营业务毛利率存在一定波动,2016年-2018年,公司主营业务毛利率逐年上升,2019年度,受行业景气度波动影响,主营业务毛利率有所回落。未来,如果因政策调整导致市场竞争环境发生较大变化,或行业上下游出现异常波动,公司产品毛利率可能会出现波动的情形,对公司主营业务毛利率产生影响,从而进一步影响公司的经营业绩。

## (六)原材料价格波动的风险

公司目前生产所需的主要原材料均为基础化工原料,市场供应较为充足,但其价格与石油产品价格、市场供需关系存在较大的关联性。全球石油市场价格波动,市场供需关系变化等因素均会带来基础化工产品采购价格的波动,从而影响公司的经营成本,进而对公司的经营业绩带来影响。

## (七)产品毛利率波动的风险

在公司主要产品所处行业的现有技术条件下,原材料占公司生产成本比重较高的情况难以在短期内改变,在可预见的未来,原材料价格的波动仍会对公司产品的毛利率产生一定影响,公司面临原材料价格波动风险。

## (八)募集资金投资项目实施的风险

公司本次发行募集资金拟投资固定资产项目包括年产8万吨有机胺项目(年产5万吨乙基胺,年产能3万吨正丁基胺)、年产11万吨环保增塑剂项目(年产10万吨DOTP、年产1万吨塑料助剂)、年产13,000吨超纯氯项目。虽然公司已对上述募集资金投资项目市场的前景进行了审慎的可行性论证和充分的市场调查,上述募集资金投资项目涵盖的产品具有较好的市场前景,技术成熟,且公司拥有成熟的市场渠道,项目失败风险较小;但不排除受市场需求变化、产业政策变化等因素影响,募集资金投资项目效益不能达到预期目标的风险。

## (九)产品价格下降的风险

公司所处化工行业属于周期性行业,报告期内受行业周期性变动、下游需求变化及原材料价格波动影响,产品销售单价呈现一定波动。2017年以来,公司所处化工行业景气度呈现上升趋势,2018年上半年,公司所处行业达到近年景气度峰值,产品价格也上涨至近年高位。2018年下半年,化工行业价格呈现下降趋势,公司产品价格也随之有所下降。虽然2019年度产品价格下滑趋势有所减缓,但如果未来原材料价格下降或市场竞争加剧,则公司可能面临产品价格下降风险,进而给公司经营业绩带来不利影响。

## (十)客户变动较大的风险

公司客户数量较大,单一客户交易金额相对较小,客户变动较大。报告期内,公司客户数量分别为2,530家、2,043家和1,815家,虽然公司与主要客户系长期合作关系,但仍存在部分小规模客户粘性相对较弱,进而导致客户变动较大。尽管报告期内,变动的客户普遍规模较小,对公司盈利能力形成重大影响,但短期内公司仍难以改变客户变动较大现象,未来如公司不能有效提升客户粘性,同时新客户开发不足将导致客户流失,可能存在因客户变动较大、客户流失对公司业务开展产生不利影响,进而影响公司整体经营业绩。

## (十一)客户集中度较高的风险

公司产品销售区域主要集中在华东地区。华东地区由于便利的交通和相对开放的政策,聚集了大量的下游生产化工企业,形成了较为完善的产业链,为公司提供了广阔的市场空间。报告期内,华东地区收入占比分别为74.46%、70.23%和68.52%,华东地区经营情况对公司营业收入产生重要影响,因此,如华东地区市场环境发生不利变化,将对公司业绩带来不利影响。

## (十二)汇率波动风险

公司产品出口占比较高,汇率波动将对公司的经营业绩产生一定影响。公司产品出口主要以美元计价,人民币对美元汇率的波动将影响公司的经营业绩。

## (十三)募集资金投资项目实施的风险

公司本次发行募集资金拟投资固定资产项目包括年产8万吨有机胺项目(年产5万吨乙基胺,年产能3万吨正丁基胺)、年产11万吨环保增塑剂项目(年产10万吨DOTP、年产1万吨塑料助剂)、年产13,000吨超纯氯项目。虽然公司已对上述募集资金投资项目市场的前景进行了审慎的可行性论证和充分的市场调查,上述募集资金投资项目涵盖的产品具有较好的市场前景,技术成熟,且公司拥有成熟的市场渠道,项目失败风险较小;但不排除受市场需求变化、产业政策变化等因素影响,募集资金投资项目效益不能达到预期目标的风险。

## (十四)产品价格下降的风险

公司所处化工行业属于周期性行业,报告期内受行业周期性变动、下游需求变化及原材料价格波动影响,产品销售单价呈现一定波动。2017年以来,公司所处化工行业景气度呈现上升趋势,2018年上半年,公司所处行业达到近年景气度峰值,产品价格也上涨至近年高位。2018年下半年,化工行业价格呈现下降趋势,公司产品价格也随之有所下降。虽然2019年度产品价格下滑趋势有所减缓,但如果未来原材料价格下降或市场竞争加剧,则公司可能面临产品价格下降风险,进而给公司经营业绩带来不利影响。

## (十五)客户变动较大的风险

公司客户数量较大,单一客户交易金额相对较小,客户变动较大。报告期内,公司客户数量分别为2,530家、2,043家和1,815家,虽然公司与主要客户系长期合作关系,但仍存在部分小规模客户粘性相对较弱,进而导致客户变动较大。尽管报告期内,变动的客户普遍规模较小,对公司盈利能力形成重大影响,但短期内公司仍难以改变客户变动较大现象,未来如公司不能有效提升客户粘性,同时新客户开发不足将导致客户流失,可能存在因客户变动较大、客户流失对公司业务开展产生不利影响,进而影响公司整体经营业绩。

## (十六)汇率波动风险

公司产品出口占比较高,汇率波动将对公司的经营业绩产生一定影响。公司产品出口主要以美元计价,人民币对美元汇率的波动将影响公司的经营业绩。

## (十七)募集资金投资项目实施的风险

公司本次发行募集资金拟投资固定资产项目包括年产8万吨有机胺项目(年产5万吨乙基胺,年产能3万吨正丁基胺)、年产11万吨环保增塑剂项目(年产10万吨DOTP、年产1万吨塑料助剂)、年产13,000吨超纯氯项目。虽然公司已对上述募集资金投资项目市场的前景进行了审慎的可行性论证和充分的市场调查,上述募集资金投资项目涵盖的产品具有较好的市场前景,技术成熟,且公司拥有成熟的市场渠道,项目失败风险较小;但不排除受市场需求变化、产业政策变化等因素影响,募集资金投资项目效益不能达到预期目标的风险。

## (十八)产品价格下降的风险

公司所处化工行业属于周期性行业,报告期内受行业周期性变动、下游需求变化及原材料价格波动影响,产品销售单价呈现一定波动。2017年以来,公司所处化工行业景气度呈现上升趋势,2018年上半年,公司所处行业达到近年景气度峰值,产品价格也上涨至近年高位。2018年下半年,化工行业价格呈现下降趋势,公司产品价格也随之有所下降。虽然2019年度产品价格下滑趋势有所减缓,但如果未来原材料价格下降或市场竞争加剧,则公司可能面临产品价格下降风险,进而给公司经营业绩带来不利影响。

## (十九)客户变动较大的风险

公司客户数量较大,单一客户交易金额相对较小,客户变动较大。报告期内,公司客户数量分别为2,530家、2,043家和1,815家,虽然公司与主要客户系长期合作关系,但仍存在部分小规模客户粘性相对较弱,进而导致客户变动较大。尽管报告期内,变动的客户普遍规模较小,对公司盈利能力形成重大影响,但短期内公司仍难以改变客户变动较大现象,未来如公司不能有效提升客户粘性,同时新客户开发不足将导致客户流失,可能存在因客户变动较大、客户流失对公司业务开展产生不利影响,进而影响公司整体经营业绩。

## (二十)汇率波动风险

公司产品出口占比较高,汇率波动将对公司的经营业绩产生一定影响。公司产品出口主要以美元计价,人民币对美元汇率的波动将影响公司的经营业绩。

## (二十一)募集资金投资项目实施